

**RELEVANȚA INFORMAȚIEI  
CONTABILE  
ÎN EVALUAREA PERFORMANȚEI  
INSTITUȚIILOR DE CREDIT**

**Ioan Dumitru Motoniu,**  
Doctorand - Universitatea Valahia din  
Târgoviște

**THE RELEVANCE OF ACCOUNTING  
INFORMATION  
IN MEASURING THE PERFORMANCE  
OF CREDIT INSTITUTIONS**

**Ioan Dumitru Motoniu**  
PhD Applicant, Valahia University of  
Târgoviște

**Rezumat:**

*Modern society require to managers of the organizations to use both technology and knowledge to take necessary decisions in order to ensure the performance and long-term sustainability of the organization. Accounting information provided by financial statements is one of the most decisive factors in future decision making on credit institutions, but also the most important information system reflecting the result of decisions taken by managers. The present research aims to show what accounting information is, which are the main sources of accounting information from credit institutions and what would be the key indicators that should be taken into consideration in measuring the performance of credit institutions.*

**Cuvinte cheie:** informația contabilă, instituție de credit, performanța financiară, rentabilitate, reglementări contabile

**Abstract:**

*Modern society require to managers of the organizations to use both technology and knowledge to take necessary decisions in order to ensure the performance and long-term sustainability of the organization. Accounting information provided by financial statements is one of the most decisive factors in future decision making on credit institutions, but also the most important information system reflecting the result of decisions taken by managers. The present research aims to show what accounting information is, which are the main sources of accounting information from credit institutions and what would be the key indicators that should be taken into consideration in measuring the performance of credit institutions.*

**Key words:** accounting information, credit institution, financial performance, profitability, accounting regulations

**1. Introducere**

Sistemul bancar românesc este structurat pe două niveluri[Zaharciuc E.]: primul nivel cuprinde o singură entitate, Banca Națională a României (banca centrală a statului român, cu atribuții privind reglementarea și supravegherea prudențială a instituțiilor aflate sub autoritatea sa, cât și prin formularea și transmiterea eficientă a măsurilor de politică monetară și supravegherea funcționării în condiții optime a sistemelor de

**1. Introduction**

The Romanian banking system is structured on two levels[Zaharciuc E.]: first level includes a single entity, the National Bank of Romania (Romanian central bank, with competences on regulation and prudential supervision of institutions under its authority, and also the formulation and effective transmission of the monetary policy measures and supervision of smooth operation of

plăți și decontări de importanță sistemică), iar al doilea cuprinde, în principal, instituțiile de credit în cadrul cărora băncile dețin rolul preponderent. Termenul instituție de credit desemnează:

- a) o entitate a cărei activitate constă în atragerea de depozite sau de alte fonduri rambursabile de la public și în acordarea de credite în cont propriu;
- b) o entitate, altă decât cea prevăzută la lit. a), care emite mijloace de plată în formă de monedă electronică, denumită în continuare instituție emitentă de monedă electronică.

Instituțiile de credit dețin un loc foarte important în cadrul sectorului financiar în particular și în cadrul economiei naționale în general. Pentru a putea măsura performanțele acestor instituții de credit dar și pentru a lua deciziile manageriale oportune este necesară analiza financiară a informațiilor contabile sintetizate în situațiile financiare anuale publicate de către aceste instituții de credit. Acest articol se concentrează asupra evidențierii modului în care informațiile relevante de situațiile financiare sunt prezentate și valorificate în demersul lor, pentru a caracteriza activitatea unei instituții de credit, poziția financiară și performanțele acesteia, dar și în luarea deciziilor optime de către manageri.

## 2. Sursele informației contabile

În general, informațiile contabile dintr-o organizație sunt împărțite în două tipuri în funcție de proveniența acestora. Putem avea informații contabile interne, oferite de contabilitatea de gestiune, și informații contabile externe, oferite de contabilitatea financiară. În acest articol ne vom concentra în principal pe informațiile externe ale instituțiilor de credit. În prezent sunt folosite ca bază a contabilității instituțiilor de credit reglementările contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, instituțiilor financiare nebancare și fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar.

Prezentele reglementări transpun:

payment systems and settlement of systemic importance) and the second comprises mainly, the credit institutions in which banks have the leading role. The credit institution concept means:

- a) an entity whose activity consists of attracting deposits or other repayable funds from public and granting credits for its own account;
- b) an entity, other than referred to a), which issues means of payment in form of electronic money, further referred to as a electronic money institution.

Credit institutions have a very important place within the financial sector in particular, and within the national economy generally. To measure the performance of these credit institutions but also to make timely management decisions is needed the financial analysis of accounting information summarized in the annual financial statements published by these credit institutions. This article focuses on highlighting how information provided by financial statements are presented and valued in their approach to characterize the activity of a credit institution, its financial position and performance but also in making the best decisions by managers.

## 2. Sources of accounting information

Generally, the accounting information from an organization is divided in two types depending on their origin. We can have internal accounting information, provided by management accounting and external accounting information, provided by financial accounting. In this article, we will focus mainly on external information of credit institution. Currently, as the basis of credit institutions accounting, are being used the accounting regulations according to the European Union's directives, applicable to credit institutions, non-bank financial institutions and deposit guarantee fund in the banking system.

- a) prevederile aplicabile instituțiilor menționate la pct.4, prevăzute de Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene 78/660/CEE din data de 25 iulie 1978 privind conturile anuale ale anumitor tipuri de societăți comerciale, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene (JOCE) nr. L 222 din 14 august 1978, cu modificările și completările ulterioare;
- b) Directiva Consiliului din 8 decembrie 1986 privind conturile anuale și conturile consolidate ale băncilor și ale altor instituții financiare (86/635/CEE), publicată în Jurnalul Oficial al Comunității Europene (JOCE) nr. L 372 din 31 decembrie 1986, cu modificările și completările ulterioare;
- c) Directiva 89/117/CEE din 13 februarie 1989 privind obligațiile referitoare la publicarea documentelor contabile de către sucursalele stabilite într-un stat membru, ale instituțiilor de credit și instituțiilor financiare având sediul în afara respectivului stat membru, publicată în Jurnalul Oficial al Comunității Europene (JOCE) nr. L 44 din 16 februarie 1989.

Instituțiile de credit și instituțiile financiare nebancare întocmesc situații financiare anuale care cuprind:

- bilanț,
- cont de profit și pierdere,
- situația modificărilor capitalurilor proprii,
- situația fluxurilor de trezorerie,
- notele explicative.

Bilanțul este documentul contabil de sinteză prin care se prezintă elementele de activ, datorii și capitalul propriu ale instituției la sfârșitul exercițiului financiar, precum și în celelalte situații prevăzute de lege.

Contul de profit și pierdere cuprinde veniturile și cheltuielile exercițiului, grupate după natura lor, precum și rezultatul exercițiului (profit sau pierdere).

Situația modificărilor capitalurilor proprii prezintă modificările capitalului propriu între începutul și sfârșitul unui exercițiu financiar.

Situația fluxurilor de trezorerie indică

Current regulations transpose:

- a) Provisions applicable to institutions referred to in section 4, under the Fourth Directive of the European Economic Communities 78/660/CEE of July 25, 1978 on the annual accounts of certain types of companies, published in the Official Journal of the European Union (O.J.E.U.) no. L 222 of August 14, 1978 with the subsequent amendments;
- b) Council Directive of December 8, 1986 on annual accounts and consolidated accounts of banks and other financial institutions (86/635/CEE), published in the Official Journal of the European Union (O.J.E.U.) no. L 372 of December 31, 1986 with the subsequent amendments;
- c) Directive 89/117/CEE of February 13, 1989 on the obligations relating to disclosure of accounting documents by branches established in a Member State, of credit institutions and financial institutions headquartered outside that State, published in the Official Journal of the European Union (O.J.E.U.) no. L 44 of February 16, 1989.

Credit institutions and non-bank financial institutions prepare annual financial statements comprising:

- balance sheet,
- profit and loss account,
- statement of changes in equity,
- cash flow statement,
- notes.

The balance sheet is the consolidated accounting document that describes the assets, liabilities and equity of the institution's financial year, and also in other cases provided by law.

The profit and loss account includes income and expenditure of the financial year, grouped by their nature, and also the result of the financial year (profit or loss).

The statement of changes in equity presents the changes in equity between the beginning and the end of a financial year.

modul în care a evoluat numerarul între începutul și sfârșitul unei perioade de timp.

Notele explicative trebuie:

- a) să prezinte informații despre reglementările contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare anuale și despre politicile contabile folosite;
- b) să ofere informații suplimentare care nu sunt prezentate în bilanț, contul de profit și pierdere și, după caz, în situația modificărilor capitalurilor proprii sau situația fluxurilor de trezorerie, dar sunt relevante pentru înțelegerea oricăroră dintre acestea.

Pentru a fi considerate relevante elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale prevăzute în prezenta secțiune, conform contabilității de angajamente. Principiile contabile care trebuie respectate de contabilitatea instituțiilor de credit sunt:

- I. *Principiul continuității activității.* Trebuie să se prezume că instituția își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că instituția își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.
- II. *Principiul permanenței metodelor.* Metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.
- III. *Principiul prudenței.* Evaluarea trebuie făcută pe o bază prudentă, și în special:
  - a. poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
  - b. trebuie să se țină cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
  - c. trebuie să se țină cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea

The cash flow statement shows how cash has evolved between the beginning and the end of a period of time.

Notes must:

- a. present information on accounting regulations that governed the annual financial statements and on accounting policies used;
- b. provide additional information not presented in the balance sheet, profit or loss account and where applicable, the statement of changes in equity or cash flow statement, but relevant to understanding any of them.

To be considered relevant, the elements presented in the annual financial statements shall be assessed in accordance with general accounting principles provided in this section, according to accrual accounting. Accounting principles to be followed by credit institutions accounting are:

- I. *Principle of continuity.* It must be presumed that the institution operates on going concern. This principle implies that the institution continues its normal operation without going into liquidation status or significant reduction of activity.
- II. *Principle of the permanence of methods.* Assessment methods should be applied consistently from one financial year to another.
- III. *Principle of prudence.* Assessment must be made on a prudent basis, in particular:
  - a. may be included only the profit achieved at the balance sheet date;
  - b. must consider all debts occurred during the current financial year or during the previous year, even if they only become apparent between the balance sheet date and the date of its preparation;
  - c. must consider all predictable liabilities and potential losses arising in the current financial year or previous year, even if they become apparent between the balance sheet date and the date of its preparation;
  - d. must consider all depreciation,

- devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- d. trebuie să se țină cont de toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.
- IV. *Principiul independenței exercițiului.* Trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli.
- V. *Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.* Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.
- VI. *Principiul intangibilității.* Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent, cu excepția cazurilor prevăzute de prezentele reglementări.
- VII. *Principiul necompensării.* Orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă, cu excepția cazurilor prevăzute de prezentele reglementări.
- VIII. *Principiul prevalenței economicului asupra juridicului.* Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate, și nu numai de forma juridică a acestora.
- IX. *Principiul pragului de semnificație.* Elementele de bilanț și de cont de profit și pierdere care sunt indicate cu litere mici pot fi combinate dacă:
- acestea reprezintă o sumă nesemnificativă,
  - o astfel de combinare oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să fie prezentate separat în notele explicative.
- whether the result of the financial year is loss or profit.
- IV. *Principle of independence.* Must take into account the income and expenditure for the financial year, regardless of the date of receipt or payment of such revenue and expense.
- V. *Principle of separate assessment of assets and liabilities.* According to this principle, the assets and liabilities should be assessed separately.
- VI. *Principle of intangibility.* The opening balance sheet for each financial year must correspond with the closing balance sheet of previous financial year except cases provided by current regulations.
- VII. *Principle of non-compensation.* Any compensation between assets and liabilities or between income and expenditure is prohibited, except cases provided by current regulations.
- VIII. *Principle of the prevalence of economic on judiciary.* Presenting the values within the balance sheet and the profit or loss account is made considering the economic fond of the transaction or operation reported, and not only their legal form.
- IX. *Principle of materiality.* The elements of the balance sheet and profit and loss account indicated with lowercase letters can be combined if:
- they represent an insignificant amount,
  - such combination provides a greater clarity, only if the elements combined are presented separately in the notes.

Anul acesta în data de 30 iulie a fost publicat de către Banca Națională a României ordinul nr. 9/2010 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) de către instituțiile de credit, ca bază a contabilității și pentru

This year on July 30, was published by the National Bank of Romania, Order no. 9/2010 regarding the application of the International Financial Reporting Standards (“IFRS”) by credit institutions, as a basis for accounting and preparation of individual financial statements, starting from fiscal year 2012.

Hereby, beginning January 1, 2012,

întocmirea de situații financiare individuale, începând cu exercițiul financiar al anului 2012.

Astfel, începând din 1 ianuarie 2012, evidențele contabile vor fi ținute în conformitate cu tratamentele prevăzute de Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate.

### **3. Evaluarea performanțelor instituțiilor de credit pe baza informațiilor contabile**

Toate instituțiile de credit din lume își desfășoară activitatea cu scopul obținerii de profit în condiții de riscuri specifice de care orice instituție de credit trebuie să țină seama în desfășurarea activității lor. Profitul reprezintă principalul indicator de performanță a oricărui agent economic și implicit al unei instituții de credit. Performanța poate fi definită ca fiind nivelul măsurabil de stabilitate a activității unei bănci, caracterizat prin niveluri reduse ale riscurilor de orice natură și un trend normal de creștere a profiturilor de la o perioadă de analiză la alta [I.Bătrâncea, I.Trenca, A.Bejenaru, S.N.Borlea]. Obținerea performanței este condiționată de cunoașterea aprofundată a situației reale a unității, atât prin prisma unor manifestări exterioare, concretizate în nivelul atins de indicatori specifici, cât și prin apropierea de esența fenomenelor prin identificarea componentelor care au influențat nivelul indicatorilor și a cauzelor primare care acționează asupra acestora. Măsurarea performanței se face pe baza analizei financiare a datelor și informațiilor provenite din situațiile financiare ale instituțiilor de credit. Totuși, atunci când se realizează o analiza financiară a unei întreprinderi, nu trebuie să se aibă în vedere numai situațiile financiare ale unei organizații, ci trebuie avute în vedere și anumite informații privind economia la nivel general, sectorul de activitate și alte informații de ordin juridic și economic asupra organizației.

Analiza financiară reprezintă un ansamblu de concepte, metode, tehnici, procedee și instrumente care asigură tratarea

accounts will be kept according to treatment of the International Financial Reporting Standards adopted under the procedure laid down in Regulation (CE) no. 1606/2002 on the application of international accounting standards.

### **3. Financial analysis of performance in credit institutions based on accounting information**

All credit institutions in the world develop their activity in order to gain profit in terms of specific risks that any credit institution must consider while operating. Profit represents the main performance indicator of any trader and by default, of a credit institution. Performance may be defined as the measurable level of stability of a bank activity, characterized by low levels of risk of any kind and a normal trend of growth of profit from one period to another [I.Bătrâncea, I.Trenca, A.Bejenaru, S.N.Borlea]r. Collecting performance is conditioned by through knowledge of the current situation of the entity, both in terms of external events, embodied in the specific indicators achieved and by approaching the essence of the phenomenon by identifying components that have influenced the indicators' level and the root causes acting on them. Performance measurement is based on financial analysis of data and information provided by financial statements of credit institutions. However, when conducting a financial analysis of an enterprise, should not only consider the financial statements, but some information on the overall economy, also the sector of activity and other legal and economic information on the organization.

Financial analysis is a set of concepts, methods, techniques, processes and tools that provide internal and external information processing in order to formulate some relevant considerations relating to the economic and financial situation of a trader, to identify the factors, causes and conditions that have caused it, as well as its improving internal reserves, in terms of efficient use of human resources, material and financial [Niculescu M.].

informațiilor interne și externe, în vederea formulării unor aprecieri pertinente referitoare la situația economico-financiară a unui agent economic, identificarea factorilor, cauzelor și condițiilor care au determinat-o, precum și a rezervelor interne de îmbunătățire a acesteia, din punctul de vedere al utilizării eficiente a resurselor umane, materiale și financiare [Niculescu M.]. Analiza financiară a performanțelor unei instituții de credit se poate face ținând cont de trei tipuri de indicatori:

- Indicatori ai rentabilității;
- Indicatori ai lichidității;
- Indicatori ai riscului.

În continuare se vor detalia principalii indicatori de evaluare a performanțelor unei instituții de credit pe fiecare categorie în parte:

### 3.1. Indicatori ai rentabilității

a) *Rata rentabilității financiare (ROE – Return on equity)* se determină ca raport între profitul net și capitalul propriu și oferă informații cu privire la profitul înregistrat pe unitatea de valoare contabilă a investiției acționarilor în instituția de credit:

$$ROE = \frac{PN}{CP}$$

unde:

ROE – rata rentabilității financiare

PN – profitul net al instituției de credit

CP – capitalurile proprii ale instituției de credit

b) *Rata rentabilității economice (ROA – return on assets)* se calculează ca raport între profitul net și activul total al instituțiilor de credit și exprimă rentabilitatea utilizării activelor, adică profitul net obținut de o unitate monetară de active în instituția de credit:

$$ROA = \frac{PN}{AT}$$

unde:

ROA – rata rentabilității economice;

PN – profitul net al instituției de credit;

AT – activul total al instituției de credit.

c) *efectul de pârghie (EM – equity multiplier)* determină gradul de utilizare a resurselor suplimentare ce pot avea ca efect creșterea

Financial analysis of a credit institution performance may be conducted considering three types of indicators:

- Profitability indicators;
- Liquidity indicators;
- Risk indicators.

Further will be detailed the key indicators to evaluate the performances of a credit institution by category:

### 3.1. Profitability indicators

a) *Return on equity (ROE)* is determined as the ration between net profit and equity and provides information on the profit per unit of book value of shareholders investment in the credit institution:

$$ROE = \frac{NP}{E}$$

where:

ROE – return on equity;

NP – net profit of credit institution;

E – equity of credit institution.

b) *Return on assets (ROA)* is calculated as the ration between net profit and total assets of credit institution and expresses the profitability of using assets, meaning net profit obtained by a monetary unit in the credit institution:

$$ROA = \frac{NP}{TA}$$

where:

ROA – return on assets;

NP – net profit of credit institution;

TA – total assets of credit institution.

c) *Equity multiplier (EM)* determines the use of additional resources that can lead to increase the financial profitability of equity and is calculated as the ratio between total assets and equity of credit institution.

$$EM = \frac{TA}{E}$$

where:

EM – equity multiplier;

TA – total assets of credit institution;

E – equity of credit institution.

rentabilității financiare a capitalului propriu și se calculează ca raport între activul total și capitalurile proprii ale instituției de credit.

$$EM = \frac{AT}{CP}$$

unde:

EM – efectul de pârghie;

CP – capitalurile proprii ale instituției de credit;

AT – activul total al instituției de credit.

d) *Rata profitului (Rpr)* reflectă eficiența cheltuielilor făcute de managementul băncii, cheltuieli aferente gestionării resurselor și plasamentelor, a riscurilor și asigurării funcționării băncii. Mărimea acestui indicator depinde, în primul rând, de raportul între veniturile și cheltuielile bancare și în al doilea rând de structura veniturilor și costurilor bancare. Se calculează ca raport potențial între profitul net și veniturile totale, deci:

$$Rpr = \frac{PN}{VT}$$

unde:

Rpr – rata profitului;

PN – profitul net al instituției de credit;

VT – venitul total al instituției de credit.

e) *Gradul de utilizare a activelor (AU – asset utilisation)* depinde de mărimea ratei dobânzii pe piață și de structura activelor bancare. Arată veniturile totale ce se obțin din utilizarea activelor (venituri din dobânzi, comisioane, taxe și venituri nonprofit) și se calculează ca raport între veniturile toate din operațiunile bancare și activul total:

$$AU = \frac{VT}{AT}$$

unde:

AU – rata utilizării activelor;

VT – venitul total al instituției de credit;

AT – activul total al instituției de credit.

f) *Marja netă de dobândă (NIM – net interest margin)* se determină ca raport între veniturile nete din dobânzi și activele valorificabile totale:

d) *Profit rate (Rpr)* reflects the efficiency of expenditure made by bank management (resource management and investment expense), expenses due to resource management and investment, risks and ensuring the functioning of the bank. The size of this indicator depends, primarily, on the relationship between income and bank charges and secondly, on the structure of income and banking costs. The profit rate is calculated as the ratio between net profit and total income, therefore:

$$Rpr = \frac{NT}{TI}$$

where:

Rpr – profit rate;

NT – net profit of credit institution;

TI – total income of credit institution.

e) *Asset utilization (AU)* depends on the size of interest rate on the market and the structure of bank assets. It shows the total income obtained from using assets (interest income, fees, taxes and non-profit income) and is calculated as the ration between all banking operation income and total assets:

$$AU = \frac{TI}{TA}$$

where:

AU – asset utilization;

TI – total income of credit institution;

TA – total assets of credit institution.

f) *Net interest margin (NIM)* is determined as the ration between net interest income and total recoverable assets:

$$NIM = \frac{I_I - E_I}{RA}$$

where:

NIM – net interest margin;

I<sub>I</sub> – income of credit institution;

E<sub>I</sub> – expenditure of credit institution;

RA – recoverable asset of credit institution.

A high value of this indicator, therefore a higher net interest income to the same level of



$$NIM = \frac{V_D - C_D}{AV},$$

unde:

*NIM* – marja netă de dobândă;

*VD* – veniturile instituțiilor de credit din dobânzi;

*CD* – cheltuielile instituțiilor de credit cu dobânzile;

*AV* – activul valorificat al instituției de credit.

O valoare mare a acestui indicator, deci un venit net din dobânzi cât mai mare la același nivel al activelor purtătoare de dobândă exprimă o activitate profitabilă (colectare și redistribuire de capital). Un nivel redus al marjei poate reflecta cheltuieli mari cu dobânzile (dependență de pasive volatile, pe termen scurt), dar și o atitudine mai prudentă a băncii, care conduce la venituri din dobânzi mai mici.

### 3.2. Indicatorul de lichiditate (RLI)

Acest indicator se calculează după normele BNR ca raport între lichiditatea efectivă și lichiditatea necesară. *Lichiditatea efectivă* se determină prin însumarea, pe fiecare bandă de scadență, a activelor bilanțiere și a angajamentelor primite evidențiate în afara bilanțului. *Lichiditatea necesară* se determină prin însumarea, pe fiecare bandă de scadență, a obligațiilor bilanțiere și a angajamentelor date evidențiate în afara bilanțului.

$$RLI = \frac{LE}{LN}$$

unde:

*RLI* – indicatorul de lichiditate

*LE* – lichiditatea efectivă

*LN* – lichiditatea necesară

Odată determinată valoarea indicatorului de lichiditate, aceasta poate avea una din următoarele semnificații:

*RLI* > 1 → *excedent de lichiditate*

*RLI* = 1 → *lichiditate*

*RLI* < 1 → *ilichiditate*

### 3.3. Indicatori ai riscului

Cele mai importante tipuri de riscuri [Hempel G.H., Coleman A.B.] implicate în activitatea instituțiilor de credit sunt:

asset bearing interest expresses a profitable activity (collection and redistribution of capital). A reduced level of the margin may reflect a higher interest expense (volatile liabilities dependence on short time) but also a more cautious attitude of the bank, leading to lower interest income.

**3.2. Liquidity indicator (RLI)** is calculated according to the NBR. Regulations, as the ration between effective ad necessary liquidity. *Effective liquidity* is calculated as the sum, on each maturity band, of balance sheet assets and received commitments highlighted off balance sheet. *Necessary liquidity* is calculated as the sum, on each maturity band, of balance sheet liabilities and commitments highlighted off balance sheet.

$$RLI = \frac{EL}{NL}$$

where:

*RLI* – liquidity indicator

*EL* – effective liquidity

*NL* – necessary liquidity

Once determined the value of liquidity indicator, it may have one of the following meanings:

*RLI* > 1 → *excess of liquidity*

*RLI* = 1 → *liquidity*

*RLI* < 1 → *non-liquidity*

### 3.3. Risk indicators

The most important types of risks involved in credit institutions activity are:

- financial risk*: credit risk, interest rate risk, liquidity risk, currency risk, capital risk;
- delivery risk*: operational, technological, of new product and strategic risk;
- environmental risk*: breakdown risk, economic risk, competition risk, regulatory risk.

Credit institutions are constantly subjected to strong competition and emergence of significant risk. The notion of risk is inseparably connected to those of profitability and flexibility. The result of the company is subject to unforeseen events that accompany its

- a) *riscul financiar*: riscul de credit, riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar; riscul de capital;
- b) *riscul de livrare*: operațional, tehnologic, al produsului nou și riscul strategic;
- c) *riscul de mediu*: include următoarele riscuri: al defalcării, economic, al competitivității, de reglementare.

Instituțiile de credit sunt în permanență supuse unei concurențe puternice și apariției unor riscuri semnificative. Noțiunea de risc este inseparabil legată de acelea ale rentabilității și flexibilității. Rezultatul întreprinderii este supus evenimentelor neprevăzute care însoțesc activitatea sa în toate domeniile. Riscul se traduce prin variabilitatea rezultatului, afectând rentabilitatea activelor și în consecință a capitalului investit<sup>15</sup>. Așadar, nu se poate vorbi de măsurarea performanțelor unei instituții de credit fără a lua în considerare și noțiunea de risc.

#### Concluzii:

Cercetarea de față a urmărit să arate faptul că această știință denumită contabilitate trebuie privită mai degrabă ca pe un sistem de informare, de facilitare a deciziilor și de măsurare a performanțelor unei instituții de credit. În măsurarea performanțelor unei instituții de credit informația contabilă reprezintă elementul principal, alături de informațiile privind starea generală a economiei, a sectorului în care acționează organizația și de alte informații de ordin juridic și economic. Prin analiza și interpretarea informației contabile se iau deciziile referitoare la acțiunile viitoare sau la evaluarea performanțelor anterioare. O analiză financiară completă a unei instituții de credit trebuie să țină seama atât de indicatorii de rentabilitate și lichiditate, indicatori determinați pe baza informațiilor contabile oferite de situațiile financiare anuale, cât și de anumiți indicatori de risc.

Totuși, sistemul contabil actual nu captează, și nu poate capta, toate elementele care contribuie la creșterea valorii și performanței instituțiilor de credit. În toate cazurile, valoarea de piață a unei instituții de

activity in all areas. The risk translates into result's variability, affecting the asset profitability and therefore the invested capital. Consequently, we can not speak of a credit institution's performance measurement without taking into consideration the concept of risk.

#### Conclusions:

The present research aimed to show that the science called accounting should be regarded rather as an information system, facilitating decisions and measuring the performance of a credit institution. In measuring a credit institution's performance, the accounting information is the main element, next to information on the overall economy, of the sector in which operates the organization and other judiciary and economic information. By analyzing and interpreting accounting information, decisions on future actions or previous performance assess are taken. A complete financial analysis of the credit institution should consider both profitability and liquidity indicators, determined on accounting information provided by annual financial statements, and some risk indicators.

However, the current accounting system does not and can not capture all the elements contributing to increase the value and performance of credit institutions. In all cases, the market value of the credit institution is much higher than its accounting value. To which fact is due this difference? Why current accounting system can not explain this difference? The difference between the market value and accounting value of a credit institution will be the subject of a further research.

#### BIBLIOGRAPHY:

- Bătrânceanu I., Trenca I., Bejenaru A., Borlea S.N. – Performance and banking risk analysis, Risoprint Edition, Cluj-Napoca, 2008;
- Hempel G.H., Coleman A.B. – Bank Management, New York, 1990;

credit este cu mult mai mare decât valoarea contabilă a acesteia. Căruia fapt se datorează această diferență? De ce sistemele contabile actuale nu pot explica această diferență? Această diferență între valoarea de piață și valoarea contabilă a unei instituții de credit va face obiectul unei cercetări viitoare.

**BIBLIOGRAFIE:**

- Bătrâncea I., Trenca I., Bejenaru A., Borlea S.N. – Analiza performanțelor și riscurilor bancare, Editura Risoprint, Cluj-Napoca, 2008;
- Hempel G.H., Coleman A.B. – Bank Management, New York, 1990;
- Niculescu Maria, Diagnostic economic, Editura Economică, București, 2003;
- Manolescu Gh. - Managementul financiar, Editura Economică, București, 1995;
- Zaharciuc E., Contabilitatea societăților bancare, Ed. Teora, București, 2002;
- Legea nr. 270 privind aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 25/2009 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- Ordin BNR nr. 13 din 19.dec.2008, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, instituțiilor financiare nebancare și Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar;
- Ordonanța de urgență nr. 99 din 6.dec.2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- Norma nr.1 din 9 aprilie 2001 privind lichiditatea băncilor, publicată în M.Of. nr.201/20 apr. 2001;
- <http://www.bnro.ro/Stabilitate-financiara---Rolul-BNR-3114.aspx>, accesat în data de 4.09.2010.
- Niculescu Maria, Economic Diagnostic, Economic Edition, Bucharest, 2003;
- Manolescu Gh. - Financial management, Economic Edition, Bucharest, 1995;
- Zaharciuc E., Bank society accounting, Teora Edition, Bucharest, 2002;
- Law no. 270 on approving the Emergency Ordinance of the Gouvernement no. 25/2009 to amend the Emergency Ordinance of the Gouvernement no. 99/2006 on credit institutions and capital adequacy;
- NBR Order no. 13 of December 19, 2008 approving the Accounting regulations according to European directives, applicable to credit institutions, non-bank financial institutions and Deposit guarantee fund in the banking system;
- Emergency Ordinance no. 99 of December 6, 2006 on credit institutions and capital adequacy;
- Rule no. 1 of April 9, 2001 on bank liquidity, published in the Official Journal no. 201/20 apr. 2001;
- <http://www.bnro.ro/Stabilitate-financiara---Rolul-BNR-3114.aspx>, accesat în data de 4.09.2010.